

Demonstrações Financeiras

Celcoin Instituição de Pagamento S.A.

31 de dezembro de 2024 (Reapresentado)



Diretoria

Diretor Presidente

Marcelo França Correa

Diretores

Adriano Meirinho

Thiago Zaninotti

Yuri Carvalho

Contador

João Marcos G. Rocha

CRC SP-294278/O-0

Conteúdo

Relatório da Administração	4
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	6
Balanço Patrimonial	9
Demonstração do Resultado	10
Demonstração do Resultado Abrangente	11
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido	12
Demonstrações dos Fluxos de Caixa	13
Notas explicativas às demonstrações contábeis	14

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Em atendimento à resolução nº 02/2020 do Banco Central do Brasil (Bacen), artigo 14º, a Celcoin Instituição de Pagamento S.A. (“Companhia” ou “Celcoin” ou, quando incluindo as empresas investidas, “Grupo”) apresenta as demonstrações financeiras da Companhia, junto com as notas explicativas e relatório de auditores independentes, relativas ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2024. As informações, exceto quando indicado de forma diferente, são expressas em moeda corrente nacional (em R\$ mil) e foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, as quais levam em consideração aquelas disponíveis na legislação societária brasileira, normas e instruções do Conselho Monetário Nacional – CMN e do Banco Central do Brasil - BACEN, quando aplicáveis.

PRINCIPAIS DESTAQUES DE 2024

A receita da Celcoin aumentou em cerca de 90% em relação ao exercício de 2023, atingindo R\$ 284 milhões, ante R\$ 150 milhões no mesmo período do ano anterior.

A empresa encerrou 2024 com mais de 450 fintechs e bancos digitais conectados à sua plataforma. Também ampliou a sua presença em médias e grandes empresas, passando para perto de sete mil no final de 2024.

Além disso, manteve-se conectada a mais de 40 mil pontos de varejo por meio de soluções para banking, crédito, cash management, Open Finance e varejo.

As transações de pagamentos, o Total Payment Volume (TPV) anual quase dobrou, saindo de R\$ 156 bilhões em 2023 para R\$ 303 bilhões em 2024. Superando somente em operações no PIX os 200 milhões de transações mensais.

Em 2024 contou também com outras aquisições: a Regulatório Mais, empresa focada em entregas de soluções regulatórias, a aquisição de participação na Pronto Paguei, empresa que atua diretamente no pagamento e gestão de débitos veiculares. Essas aquisições juntam-se ao portfólio junto com a Finansystech (adquirida em 2023), que oferece soluções para o Open Banking, a Galax Pay (em 2022), que oferece infraestrutura de cobrança recorrente e a Flow Finance (em 2022), fornecedora de infraestrutura para empresas de crédito.

ATUAÇÃO AMBIENTAL, SOCIAIS E DE GOVERNANÇA (ASG OU ESG, EM INGLÊS)

Com aproximadamente 300 colaboradores, a Celcoin é a única empresa do setor financeiro certificada como Empresa B, reflexo do compromisso contínuo com padrões elevados de desempenho social e ambiental, transparência e responsabilidade corporativa.

Agradecemos aos nossos colaboradores por todo empenho e comprometimento, o que nos permite obter resultados conforme o apresentado em 2024, e aos nossos clientes, parceiros e investidores, pela confiança que vem sendo depositada.

A Celcoin é uma infratech financeira especializada em potencializar negócios por meio da oferta de soluções modulares para empresas de diversos segmentos, comercializando produtos e serviços, de Banking as a Service (BaaS), Pix, Embedded Finance, Crédito (Lending as a Service), gestão de cobranças e Open Finance, como catalisadores de um crescimento exponencial.

Barueri, 15 de abril de 2026.



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Verbo Divino, 1400
Chácara Santo Antônio, CEP 04719-911, São Paulo - SP
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo - SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Acionistas e Administradores da Celcoin Instituição de Pagamento S.A.

São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Celcoin Instituição de Pagamento S.A. (“Empresa” ou “Celcoin”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Celcoin Instituição de Pagamento S.A. em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições de pagamento autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BCB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Instituição, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e as normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, aplicáveis a auditorias de demonstrações financeiras de entidades de interesse público no Brasil. Nós também cumprimos com as demais responsabilidades éticas, de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase – Reapresentação das demonstrações financeiras

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 2.2 das demonstrações financeiras, que descreve os efeitos das correções de erros das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2024. Em 28 de março de 2025, emitimos relatório de auditoria sem modificações, sobre essas demonstrações financeiras, as quais estão sendo reapresentadas. Conforme indicado na nota explicativa nº 2.2, essas demonstrações financeiras foram alteradas e estão sendo reapresentadas para refletir os ajustes descritos

na referida nota explicativa. Consequentemente, nossa opinião considera essas alterações e substitui a opinião anteriormente emitida. Nossa opinião não contém modificação relacionada à este assunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A administração da Empresa é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidade da administração pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições de pagamento autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Empresa continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de

expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Empresa.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Empresa. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Empresa a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Planejamos e executamos a auditoria do grupo para obter evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou unidades de negócios do grupo como base para formar uma opinião sobre as demonstrações financeiras do grupo. Somos responsáveis pela direção, supervisão e revisão do trabalho de auditoria executado para os propósitos da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com a Administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 15 de abril de 2026

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-014428/O-6



Jonas Moreira Salles
Contador CRC 1SP- 295315/O-4

CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Balanço Patrimonial
Em 31 de dezembro de 2024 e 31 de Dezembro 2023
(Em milhares de Reais)

ATIVO	Nota explicativa	31/12/2024 Reapresentado	31/12/2023
CIRCULANTE			
Disponibilidades	4	50.403	42.720
Títulos e Valores Mobiliários	5	59.888	9.017
Relações Interfinanceiras	6	841.378	471.339
Outros Créditos		51.671	46.920
Rendas a Receber	7(a)	25.589	23.974
PCLD	7(a)	(826)	(745)
Diversos	7(b)	26.908	23.691
Outros Valores e Bens		2.278	1.111
Total do ativo circulante		1.005.618	571.107
NÃO CIRCULANTE			
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO			
Créditos tributários	7 (c)	6.628	5.461
Títulos e Valores Mobiliários		41.000	-
PERMANENTE		106.816	84.193
Investimentos	8	57.754	67.188
Imobilizado de uso	9	2.669	1.502
Intangível	10	46.393	15.503
Total do ativo não circulante		154.444	89.654
TOTAL DO ATIVO		1.160.062	660.761

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota explicativa	31/12/2024 Reapresentado	31/12/2023
CIRCULANTE			
Contas de Pagamento Pré-Paga	11	572.364	344.478
Obrigações por empréstimos e repasses		-	174
Outras obrigações		233.081	192.916
Fiscais e Previdenciárias	12(a)	13.630	14.584
Diversas	12(b)	219.451	178.332
Total do passivo circulante		805.445	537.568
NÃO CIRCULANTE			
Outras obrigações		5.760	58.817
Diversas	12(b)	5.760	58.817
Total do passivo não circulante		5.760	58.817
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	14		
Capital social		85.126	75.278
Ágio na Subscrição de Ações		1.000	1.000
Aumento de Capital em aprovação		248.364	9.847
Outras Reservas de capital		56.772	11.173
Prejuízos Acumulados		(42.405)	(32.922)
Total do patrimônio líquido		348.857	64.376
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		1.160.062	660.761

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Demonstração do Resultado
Semestres findos em 31 de Dezembro de 2024 e exercícios findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	Reapresentado 2º semestre de 2024	Reapresentado 31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023
Receitas operacionais				
Receitas com prestação de serviços, vendas de produtos e outras vinculadas a operação	15	136.694	262.070	114.933
Tributos sobre receitas	15/16	(8.388)	(16.321)	(9.579)
Custos operacionais	15	(31.502)	(56.086)	(36.594)
Receita operacional líquida		96.804	189.663	68.760
Outras receitas/despesas operacionais				
		(115.006)	(196.005)	(111.173)
Provisão para crédito de liquidação duvidosa		180	(81)	(636)
Despesas gerais e administrativas	17	(44.113)	(84.306)	(57.953)
Despesas de pessoal	18	(41.105)	(78.894)	(48.616)
Resultado de avaliação de investimento por equivalência patrimonial	8	(966)	(3.211)	(7.147)
Despesas operacionais		(26.856)	(26.687)	2.585
Despesas tributárias		(2.146)	(2.826)	(98)
Outras receitas/ despesas		-	-	692
Receitas Financeiras	19	18.810	22.875	35.016
Despesas Financeiras	19	(8.718)	(15.068)	(4.569)
Lucro/ (Prejuízo) antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social		(8.110)	1.465	(11.966)
Imposto de renda e csll corrente		1.432	(5.486)	(2.436)
Contribuição social corrente			(5.461)	(907)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		-		-
Prejuízo do período		(6.678)	(9.482)	(15.309)

CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Demonstração do Resultado Abrangente
Semestres findos em 31 de Dezembro de 2024 e exercícios findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

	Reapresentado 2º semestre de 2024	Reapresentado 31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023
Prejuízo do período	(6.678)	(9.482)	(15.309)
Resultado abrangente do período	(6.678)	(9.482)	(15.309)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Semestres findos em 31 de Dezembro de 2024 e exercícios findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Capital social	Aumento de Capital	Reserva de Capital			Prejuízos acumulados	Total
			Ágio	Bônus de Subscrição	Pagamentos Baseados em Instrumentos de		
Saldos em 31 de dezembro de 2022	75.254	-	1.000	-	122	(17.613)	58.763
Prejuízo do Período	-	-	-	-	-	(15.309)	(15.309)
Aumento de Capital em aprovação (vide nota explicativa 13)	-	9.847	-	-	-	-	9.847
Capital a Integralizar	24	-	-	-	-	-	24
Reserva de Pagamentos Baseados em Instrumentos de Capital	-	-	-	-	11.052	-	11.052
Saldos em 31 de dezembro de 2023	75.278	9.847	1.000	-	11.174	(32.922)	64.377
Mutações do período	24	9.847	-	-	11.052	(15.309)	5.614
Saldos em 31 de dezembro de 2023	75.278	9.847	1.000		11.174	(32.922)	64.377
Prejuízo do Período	-	-	-	-	-	(9.482)	(9.482)
Capital Subscrito integralizado	9.848	(9.848)	-	-	-	-	-
Aumento de Capital em Aprovação	-	248.364	-	-	-	-	248.364
Capital a Integralizar	-	-	-	-	-	-	-
Reserva de Pagamentos Baseados em Instrumentos de Capital	-	-	-	-	20.598	-	20.598
Bônus de subscrição	-	-	-	25.000	-	-	25.000
Saldos em 31 de dezembro de 2024 - Reapresentado	85.126	248.363	1.000	25.000	31.772	(42.404)	348.857
Mutações do período	9.848	238.516	-	25.000	20.598	(9.482)	284.480
Saldos em 31 de junho de 2024	85.126	215.708	1.000	25.000	24.815	(35.727)	315.922
Prejuízo do Período	-	-	-	-	-	(6.678)	(6.678)
Capital Subscrito integralizado	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de Capital em Aprovação	-	32.656	-	-	-	-	32.656
Capital a Integralizar	-	-	-	-	-	-	-
Reserva de Pagamentos Baseados em Instrumentos de Capital	-	-	-	-	6.957	-	6.957
Bônus de subscrição	-	-	-	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2024 - Reapresentado	85.126	248.364	1.000	25.000	31.772	(42.405)	348.857
Mutações do período	-	32.656	-	-	6.957	(6.678)	32.935

CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais) - Reapresentado

	Reapresentado 2º semestre de 2024	Reapresentado 31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Prejuízo do semestre antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	(6.678)	(9.482)	(13.238)
Ajustes ao lucro:			
Depreciação e amortização	2.613	10.081	3.353
Atualização de Investimento MEP	969	3.211	2.336
Reserva de Pagamentos Baseados em Instrumentos de Capital	6.941	20.583	5.415
(-)Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	341	81	194
Lucro/(Prejuízo) ajustado	4.186	24.474	(1.940)
Variações nos ativos e passivos:			
Aumento/ (Redução) em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	-	-	52.118
Aumento/(Redução) em Títulos e Valores Mobiliários	(105.256)	(98.249)	24.348
(Aumento)/ Redução em Relações Interfinanceiras	(131.939)	(140.453)	-
(Aumento)/ Redução de Outros Créditos	1.085	(2.880)	(15.305)
(Aumento)/ Redução de Outros Valores e Bens	409	(1.167)	(150)
(Aumento)/ Redução de Créditos Tributários	(6.611)	(1.152)	-
(Aumento)/ Redução de Contas de Pagamento Pré-Paga	170.854	227.886	(21.861)
(Aumento)/ Redução de Outras Obrigações Fiscais	(2.693)	(2.191)	(1.542)
(Aumento)/ Redução de Outras Obrigações Diversas	110.622	45.645	75.746
Imp. Imposto de renda e contribuição social pagos	(4.437)	(10.773)	-
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	36.220	41.140	111.414
Fluxo de caixa das atividades de investimentos			
Aquisição de Investimentos	(17.077)	(19.577)	6.518
Aumento de capital nas investidas	1.792	(318)	-
Dividendos Destinados	-	-	269
Realocação conforme avaliação PPA	-	-	36.148
(Aumento)/ Redução em investimentos	-	-	(112.356)
Aquisições líquidas de bens do ativo imobilizado e intangível (notas nº 8 e 9)	(9.637)	(14.255)	(16.652)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(24.922)	(34.150)	(86.073)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Aumento de capital	(9.848)	-	-
Bônus de subscrição de ações	(25.000)	-	-
Empréstimos e financiamentos	(57)	(174)	(107)
Pagamento de parcela de aquisição de investimento	(24.289)	(24.289)	-
Aumento de Capital em aprovação	42.503	248.364	9.848
Caixa líquido gerado/aplicado nas atividades de financiamento	(16.691)	223.901	9.741
Aumento / (Redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa	(5.393)	230.891	16.507
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	285.484	49.200	32.693
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	280.091	280.091	49.200
Aumento / (Redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa	(5.393)	230.891	16.507

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

1. Contexto operacional

A Celcoin Instituição de Pagamento S.A. (“Celcoin” ou “Companhia”), companhia de capital fechado, com sede e foro na Cidade de Barueri, Estado de São Paulo, na Alameda Xingu, 350, foi constituída em 17 de junho de 2011. O objetivo da Celcoin era inicialmente de oferecer softwares de captura e processamento para redes de correspondentes bancários. Hoje a Celcoin é uma infratech financeira especializada em potencializar negócios por meio da oferta de soluções modulares para empresas de diversos segmentos. A empresa comercializa produtos e serviços, de soluções modulares de Banking as a Service (BaaS), Pix, Embedded Finance, Crédito (Lending as a Service), como catalisadores de um crescimento exponencial.

Continuidade operacional

Os planos da Administração para a continuidade operacional estão seguindo conforme o planejado, considerando investimento em pessoal, para construção de uma equipe altamente qualificada, para a realização dos processos de comercialização, o desenvolvimento de novos produtos e o atendimento ao cliente, conforme estabelecido no plano de negócio para os próximos anos.

2. Base de apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

2.1. Apresentação das demonstrações financeiras

a. Base de preparação

As demonstrações financeiras da Celcoin foram elaboradas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições de pagamento autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, as quais levam em consideração aquelas disponíveis na legislação societária brasileira, normas e instruções do Conselho Monetário Nacional – CMN e do Bacen, quando aplicáveis. A apresentação destas demonstrações financeiras está de acordo com as diretrizes previstas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF e os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC aprovados pelo Bacen, aplicáveis às instituições de pagamento, apresentados a seguir:

- CPC 00 (R1) - Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro
- CPC 01 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos
- CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa
- CPC 05 (R1) - Divulgação de Partes Relacionadas
- CPC 10 (R1) - Pagamento Baseado em Ações
- CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro
- CPC 24 - Evento Subsequente
- CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes
- CPC 41 – Resultado por Ação
- CPC 46 – Mensuração do Valor Justo
- CPC 47 – Receita de Contrato com Cliente

De acordo com a resolução BCB nº 02/2020 emitida pelo BACEN: (i) os créditos tributários e os impostos diferidos devem ser classificados no realizável a longo prazo e no passivo não

circulante; (ii) a apresentação dos ativos e passivos no balanço deve ser em ordem decrescente de liquidez e exigibilidade e (iii) são requeridas a divulgação da demonstração do resultado abrangente e de análises de sensibilidade.

A Resolução BCB nº 219/2022 dispõe sobre os conceitos e os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de hedge) pelas instituições de pagamento autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, buscando convergência entre os critérios contábeis do COSIF e os requerimentos da norma internacional IFRS 9 – Instrumentos Financeiros, a partir de 1º de janeiro de 2025. Dentre as principais mudanças requeridas, estão: classificação de instrumentos financeiros, baixa para prejuízos e reconhecimento de provisão e classificação das operações com problemas de crédito. O plano para a implementação da regulamentação contábil na Celcoin inclui atividades e revisão de processos abrangentes, aprimoramento nos controles internos relacionados aos instrumentos financeiros, revisão das práticas adotadas para apuração de provisão para créditos de liquidação duvidosa, treinamento para os profissionais envolvidos com os temas relacionados, atividades estas que serão realizadas no decorrer dos anos de 2023 e 2024. Tal plano foi aprovado pela Diretoria e Conselho de Administração em reunião realizada em 20 de dezembro de 2022.

A preparação das demonstrações financeiras requer a adoção de estimativas por parte da Administração, impactando certos ativos e passivos, divulgações sobre contingências passivas e receitas e despesas no período demonstrado. Uma vez que o julgamento da Administração envolve estimativas referentes à probabilidade de ocorrência de eventos futuros, os montantes reais podem diferir dessas estimativas, consideradas nos saldos de provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito dos saldos a receber pela prestação de serviços a clientes, mensuração de ativos financeiros mensurados a valor justo, provisão para contingências, mensuração dos planos de pagamento baseado em ações e estimativa de realização do crédito tributário.

A reemissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em reunião realizada em 19 de março de 2025.

b. Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo.

c. Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras divulgadas nas demonstrações financeiras apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

2.2. Reapresentação da Demonstrações Financeiras

No decorrer do exercício de 2024, a Companhia identificou a necessidade de retificar ajustes nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2024. Tais retificações foram efetuadas mediante a reapresentação dos valores correspondentes ao exercício findo em 2024, conforme demonstrado a seguir:

- a) A Instituição identificou que determinadas perdas operacionais, decorrentes de serviços prestados

servidores pix, não haviam sido devidamente reconhecidas nas demonstrações contábeis relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

- b) Determinadas receitas tiveram alocações como receita financeira, sendo que a Instituição reavaliou sua classificação e entende que a apresentação dessas receitas como receitas de prestação de serviços melhor refletiria sua natureza.
- c) Houve a reclassificação das Notas Comerciais de acordo com o prazo de vencimento.
- d) Refere-se a diferença na mensuração da provisão para perdas de devedores duvidosos estava a maior em R\$ 100 mil.
- e) Refere-se a diferença na mensuração da despesa com pagamento baseado em ações registrada a menor no exercício, tendo sido reconhecido ajuste complementar no resultado, com contrapartida no patrimônio líquido.

Em razão dessas reclassificações, as demonstrações financeiras estão sendo reapresentadas, em conformidade com o disposto no CPC 26 – Apresentação das Demonstrações Financeiras, no CPC 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erros. A seguir seguem demonstrações anteriormente divulgadas com os respectivos ajustes:

CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A

Balanco Patrimonial

Em 31 de dezembro de 2024 e 31 de Dezembro 2023

(Em milhares de Reais)

	Nota	31/12/2024		31/12/2024		Nota	31/12/2024		31/12/2024
	explicativa	Anteriormente apresentado	Ajuste	Reapresentado		explicativa	Anteriormente apresentado	Ajuste	Reapresentado
ATIVO					PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO				
CIRCULANTE					CIRCULANTE				
Disponibilidades	4	50.403	-	50.403	Contas de Pagamento Pré-Paga	11	572.364	-	572.364
Títulos e Valores Mobiliários	5	100.888	(41.000) (a)	59.888	Obrigações por empréstimos e repasses		-	-	-
Relações Interfinanceiras	6	841.378	-	841.378	Outras obrigações		233.081	-	233.081
Outros Créditos		76.531	(24.860)	51.671	Fiscais e Previdenciárias	12(a)	13.630	-	13.630
Rendas a Receber	7(a)	25.589		25.589	Diversas	12(b)	219.451	-	219.451
PCLD	7(a)	(926)	100 (b)	(826)					
Diversos	7(b)	51.868	(24.960) (c)	26.908	Total do passivo circulante		805.445	-	805.445
Outros Valores e Bens		2.278	-	2.278	NÃO CIRCULANTE				
Total do ativo circulante		1.071.478	(65.860)	1.005.618	Outras obrigações		5.760	-	5.760
NÃO CIRCULANTE					Diversas	12(b)	5.760	-	5.760
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO					Total do passivo não circulante		5.760	-	5.760
Outros Créditos		601	47.027	47.628	PATRIMÔNIO LÍQUIDO				
Títulos e Valores Mobiliários		-	41.000 (a)	41.000	Capital social	14	85.126	-	85.126
Créditos tributários	7 (c)	601	6.027 (d)	6.628	Ágio na Subscrição de Ações		1.000	-	1.000
PERMANENTE		106.816	-	106.816	Aumento de Capital em aprovação		248.364	-	248.364
Investimentos	8	57.754	-	57.754	Outras Reservas de capital		56.307	465 (e)	56.772
Imobilizado de uso	9	2.669	-	2.669	Prejuízos Acumulados		(23.107)	(19.298) (f)	(42.405)
Intangível	10	46.393	-	46.393	Total do patrimônio líquido		367.690	(18.833)	348.857
Total do ativo não circulante		107.417	-	154.444					
TOTAL DO ATIVO		1.178.895	(18.833)	1.160.062	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		1.178.895	(18.833)	1.160.062

Notas:

(a) Reclassificação ativo com vencimento há mais de 360 dias para log prazo.

(b) Referente a mensuração da provisão para perdas de devedores duvidosos, tendo identificado redução no montante anteriormente reconhecido, com efeito positivo no resultado no valor de R\$ 100.

(c) Reconhecimento de perda de valores a receber de serviços de processamento em despesas operacionais no montante de R\$ 24.960.

(d) Reconhecimento crédito tributário dos ajustes reconhecidos gerando efeito positivo no resultado no montante de R\$ 6.027.

(e) No período, a Companhia identificou que a despesa de pagamento baseado em ações (stock options) encontrava-se registrada a menor, tendo sido reconhecido ajuste complementar no resultado, com contrapartida no patrimônio líquido.

(f) Efeito dos ajustes acima mencionados reconhecidos no resultado do período.

CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A

Demonstração do Resultado

Semestres findos em 31 de Dezembro de 2024 e exercícios findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	Anteriormente apresentado 31 de dezembro de 2024	Ajuste	Reapresentado
Receitas operacionais				
Receitas com prestação de serviços, vendas de produtos e outras vinculadas a operação	15	208.885	53.185 (a)	262.070
Tributos sobre receitas	15/16	(16.321)	-	(16.321)
Custos operacionais	15	(56.086)	-	(56.086)
Receita operacional líquida		136.478	53.185	189.663
Outras receitas/despesas operacionais		(170.680)	(25.325)	(196.005)
Provisão para crédito de liquidação duvidosa		(181)	100 (b)	(81)
Despesas gerais e administrativas	17	(84.306)	-	(84.306)
Despesas de pessoal	18	(78.429)	(465) (c)	(78.894)
Resultado de avaliação de investimento por equivalência patrimonial	8	(3.211)	-	(3.211)
Despesas operacionais		(1.727)	(24.960) (d)	(26.687)
Despesas tributárias		(2.826)	-	(2.826)
Outras receitas/ despesas		-	-	-
Receitas Financeiras	19	76.060	(53.185) (a)	22.875
Despesas Financeiras	19	(15.068)	-	(15.068)
Lucro/ (Prejuízo) antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social		26.790	(25.325)	1.465
Imposto de renda e contribuição social corrente		(11.513)	6.027 (e)	(5.486)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		(5.461)	-	(5.461)
Prejuízo do período		9.816	(19.298)	(9.482)

Notas:

- (a) Mudança de classificação entre linhas para correta apresentação da natureza de receita de prestação de serviços reconhecida anteriormente em receita financeira no montante de R\$ 53.185.
- (b) Referente a mensuração da provisão para perdas de devedores duvidosos, tendo identificado redução no montante anteriormente reconhecido, com efeito positivo no resultado no valor de R\$ 100.
- (c) No período, a Companhia identificou que a despesa de pagamento baseado em ações (stock options) encontrava-se registrada a menor, tendo sido reconhecido ajuste complementar no resultado, com contrapartida no patrimônio líquido.
- (d) Reconhecimento de perda de valores a receber de serviços de processamento em despesas operacionais no montante de R\$ 24.960.
- (e) Efeito tributário dos ajustes reconhecidos gerando efeito positivo no resultado no montante de R\$ 6.027.

CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A

Demonstração do Resultado

Semestres findos em 31 de Dezembro de 2024 e exercícios findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	Anteriormente apresentado 2º semestre de 2024	Ajuste	Reapresentado 2º semestre de 2024
Receitas operacionais				
Receitas com prestação de serviços, vendas de produtos e outras vinculadas a operação	15	104.896	31.798 (a)	136.694
Tributos sobre receitas	15/16	(8.388)	-	(8.388)
Custos operacionais	15	(31.502)	-	(31.502)
Receita operacional líquida		65.006	31.798	96.804
Outras receitas/despesas operacionais				
		(89.681)	(25.325)	(115.006)
Provisão para crédito de liquidação duvidosa		80	100 (b)	180
Despesas gerais e administrativas	17	(44.113)	-	(44.113)
Despesas de pessoal	18	(40.640)	(465) (c)	(41.105)
Resultado de avaliação de investimento por equivalência patrimonial	8	(966)	-	(966)
Despesas operacionais		(1.896)	(24.960) (d)	(26.856)
Despesas tributárias		(2.146)	-	(2.146)
Outras receitas/ despesas		-	-	-
Receitas Financeiras	19	50.608	(31.798) (a)	18.810
Despesas Financeiras	19	(8.718)	-	(8.718)
Lucro/ (Prejuízo) antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social		17.215	(25.325)	(8.110)
Imposto de renda e contribuição social corrente		(4.595)	6.027 (e)	1.432
Prejuízo do período		12.620	(19.298)	(6.678)

Notas:

(a) Mudança de classificação entre linhas para correta apresentação da natureza de receita de prestação de serviços reconhecida anteriormente em receita financeira no montante de R\$ 31.798

(b) Referente a mensuração da provisão para perdas de devedores duvidosos, tendo identificado redução no montante anteriormente reconhecido, com efeito positivo no resultado no valor de R\$ 100.

(c) No período, a Companhia identificou que a despesa de pagamento baseado em ações (stock options) encontrava-se registrada a menor, tendo sido reconhecido ajuste complementar no resultado, com contrapartida no patrimônio líquido.

(d) Reconhecimento de perda de valores a receber de serviços de processamento em despesas operacionais no montante de R\$ 24.960.

(e) Efeito tributário dos ajustes reconhecidos gerando efeito positivo no resultado no montante de R\$ 6.027.

CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais) - Reapresentado

	31 de dezembro de 2024 anteriormente apresentado	Ajuste	Reapresentado 31 de dezembro de 2024
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Prejuízo do semestre antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	9.816	(19.298)	(9.482)
Ajustes ao lucro:			
Depreciação e amortização	10.081	-	10.081
Atualização de Investimento MEP	3.211	-	3.211
Reserva de Pagamentos Baseados em Instrumentos de Capital	20.133	465 (a)	20.598
(-)Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	181	(100) (b)	81
Lucro/(Prejuízo) ajustado	43.422	(18.933)	24.489
Variações nos ativos e passivos:			
Aumento/(Redução) em Títulos e Valores Mobiliários	(98.249)	-	(98.249)
(Aumento)/ Redução em Relações Interfinanceiras	(140.453)	-	(140.453)
(Aumento)/ Redução de Outros Créditos	(27.840)	24.960 (c)	(2.880)
(Aumento)/ Redução de Outros Valores e Bens	(1.167)	-	(1.167)
(Aumento)/ Redução de Créditos Tributários	4.860	(6.027) (d)	(1.167)
(Aumento)/ Redução de Contas de Pagamento Pré-Paga	227.886	-	227.886
(Aumento)/ Redução de Outras Obrigações Fiscais	(2.191)	-	(2.191)
(Aumento)/ Redução de Outras Obrigações Diversas	45.645	-	45.645
Imposto de renda e contribuição social pagos	(10.773)	-	(10.773)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	41.140	-	41.140
Fluxo de caixa das atividades de investimentos			
Aquisição de Investimentos	(19.577)	-	(19.577)
Aumento de capital nas investidas	(318)	-	(318)
Dividendos Destinados	-	-	-
Realocação conforme avaliação PPA	-	-	-
(Aumento)/ Redução em investimentos	-	-	-
Aquisições líquidas de bens do ativo imobilizado e intangível (notas	(14.255)	-	(14.255)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(34.150)	-	(34.150)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Aumento de capital	-	-	-
Bônus de subscrição de ações	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	(174)	-	(174)
Pagamento de parcelas de aquisição de investimento	(24.289)	-	(24.289)
Aumento de Capital em aprovação	248.364	-	248.364
Caixa líquido gerado/(aplicado) nas atividades de financiamento	223.901	-	223.901
Aumento / (Redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa	230.891	-	230.891
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	49.200		49.200
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	280.091		280.091
Aumento / (Redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa	230.891	-	230.891

- No período, a Companhia identificou que a despesa de pagamento baseado em ações (stock options) encontrava-se registrada a menor, tendo sido reconhecido ajuste complementar no resultado, com contrapartida no patrimônio líquido.
- (a) Referente a mensuração da provisão para perdas de devedores duvidosos, tendo identificado redução no montante anteriormente reconhecido, com efeito positivo no resultado no valor de R\$ 100.
- (b) Reconhecimento de perda de valores a receber de serviços de processamento em despesas operacionais no montante de R\$ 24.960.
- (d) Efeito tributário dos ajustes reconhecidos gerando efeito positivo no resultado no montante de R\$ 6.027.

CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.
Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais) - Reapresentado

	2º semestre findo em dezembro de 2024 anteriormente apresentado	Ajuste	Reapresentado 2º semestre findo em dezembro de 2024
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Prejuízo do semestre antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	12.620	(19.298)	(6.678)
Ajustes ao lucro:			
Depreciação e amortização	2.613	-	2.613
Atualização de Investimento MEP	969	-	969
Reserva de Pagamentos Baseados em Instrumentos de Capital	6.491	465 (a)	6.956
(-)Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	442	(100) (b)	342
Lucro/(Prejuízo) ajustado	23.135	(18.933)	4.202
Variações nos ativos e passivos:			
Aumento/(Redução) em Títulos e Valores Mobiliários	(105.256)	-	(105.256)
(Aumento)/ Redução em Relações Interfinanceiras	(131.939)	-	(131.939)
(Aumento)/ Redução de Outros Créditos	(23.874)	24.960 (c)	1.086
(Aumento)/ Redução de Outros Valores e Bens	409	-	409
(Aumento)/ Redução de Créditos Tributários	(601)	(6.027) (d)	(6.628)
(Aumento)/ Redução de Contas de Pagamento Pré-Paga	170.854	-	170.854
(Aumento)/ Redução de Outras Obrigações Fiscais	(2.693)	-	(2.693)
(Aumento)/ Redução de Outras Obrigações Diversas	110.622	-	110.622
Imposto de renda e contribuição social pagos	(4.437)	-	(4.437)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	36.220	18.933	36.220
Fluxo de caixa das atividades de investimentos			
Aquisição de Investimentos	(17.077)	-	(17.077)
Aumento de capital nas investidas	1.792	-	1.792
Dividendos Destinados	-	-	-
Realocação conforme avaliação PPA	-	-	-
(Aumento)/ Redução em investimentos	-	-	-
Aquisições líquidas de bens do ativo imobilizado e intangível (notas nº 8 e 9)	(9.637)	-	(9.637)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(24.922)	-	(24.922)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Aumento de capital	(9.848)	-	(9.848)
Bônus de subscrição de ações	(25.000)	-	(25.000)
Empréstimos e financiamentos	(57)	-	(57)
Pagamento de parcelas de aquisição de investimento	(24.289)	-	(24.289)
Aumento de Capital em aprovação	42.503	-	42.503
Caixa líquido gerado/(aplicado) nas atividades de financiamento	(16.691)	-	(16.691)
Aumento / (Redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa	(5.393)	-	(5.393)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	285.484	-	285.484
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	280.091	-	280.091
Aumento / (Redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa	(5.393)	-	(5.393)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

- - -

(a) No período, a Companhia identificou que a despesa de pagamento baseado em ações (stock options) encontrava-se registrada a menor, tendo sido reconhecido ajuste complementar no resultado, com contrapartida no patrimônio líquido.

(b) Referente a mensuração da provisão para perdas de devedores duvidosos, tendo identificado redução no montante anteriormente reconhecido, com efeito positivo no resultado no valor de R\$ 100.

(c) Reconhecimento de perda de valores a receber de serviços de processamento em despesas operacionais no montante de R\$ 24.960.

(d) Efeito tributário dos ajustes reconhecidos gerando efeito positivo no resultado no montante de R\$ 6.027.

CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Demonstração do Resultado Abrangente

Semestres findos em 31 de Dezembro de 2024 e exercícios findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Anteriormente apresentado 2º semestre de 2024	Ajuste	Reapresentado 2º semestre de 2024
Resultado do período	<u>12.620</u>	<u>(19.298)</u>	<u>(6.678)</u>
Resultado abrangente do período	<u>12.620</u>	<u>(19.298)</u>	<u>(6.678)</u>

	Anteriormente apresentado 31 de dezembro de 2024	Ajuste	Reapresentado 31 de dezembro de 2024
Resultado do período	<u>9.816</u>	<u>(19.298)</u>	<u>(9.482)</u>
Resultado abrangente do período	<u>9.816</u>	<u>(19.298)</u>	<u>(9.482)</u>

CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Semestres findos em 31 de Dezembro de 2024 e exercícios findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	Reservas de capital				Reserva de Pagamentos Baseados em Instrumentos de	Prejuízos acumulados	Total
		Capital social	Aumento de Capital	Ágio	Bônus de Subscrição			
Saldos em 31 de dezembro de 2023		75.278	9.847	1.000	-	11.174	(32.922)	64.377
Prejuízo do Período		-	-	-	-	-	9.816	9.816
Capital Subscrito integralizado	14	9.848	(9.848)	-	-	-	-	-
Aumento de Capital em Aprovação		-	248.364	-	-	-	-	248.364
Capital a Integralizar		-	-	-	-	-	-	-
Reserva de Pagamentos Baseados em Instrumentos de Capital	21	-	-	-	-	20.133	-	20.133
Bônus de subscrição	14.1	-	-	-	25.000	-	-	25.000
Saldos em 31 de dezembro de 2024 - anteriormente apresentado		85.126	248.363	1.000	25.000	31.307	(23.106)	367.690
Mutações do período		9.848	238.516	-	25.000	20.133	9.816	303.313
Ajustes		-	-	-	-	465	(19.298)	(18.833)
Saldos em 31 de dezembro de 2024 - Reapresentado		85.126	248.363	1.000	25.000	31.772	(42.404)	348.857
Saldos em 31 de junho de 2024		85.126	215.708	1.000	25.000	24.815	(35.727)	315.922
Prejuízo do Período		-	-	-	-	-	12.620	12.620
Capital Subscrito integralizado		-	-	-	-	-	-	-
Aumento de Capital em Aprovação	14	-	32.656	-	-	-	-	32.656
Capital a Integralizar		-	-	-	-	-	-	-
Reserva de Pagamentos Baseados em Instrumentos de Capital	21	-	-	-	-	6.492	-	6.492
Bônus de subscrição		-	-	-	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2024 - anteriormente apresentado		85.126	248.364	1.000	25.000	31.307	(23.107)	367.690
Mutações do período		-	32.656	-	-	6.492	12.620	51.768
Ajuste		-	-	-	-	465	(19.298)	(18.833)
Saldos em 31 de dezembro de 2024 - Reapresentado		85.126	248.364	1.000	25.000	31.772	(42.405)	348.857

3. Resumo das principais políticas contábeis adotadas

As principais práticas contábeis que foram adotadas na elaboração das referidas demonstrações financeiras estão descritas a seguir:

3.1. Caixa e equivalentes de caixa

São mantidos em disponibilidades os caixas e os equivalentes de caixa mantidos com o objetivo de atender às necessidades de caixa de curto prazo, não para investimento ou qualquer outro fim.

A Celcoin classifica como equivalentes de caixa aplicações financeiras relacionadas a recursos próprios que podem ser imediatamente convertidas em caixa, e estão sujeitas a risco insignificante de mudança em seu valor, e que tenham prazo de vencimento originais de até 90 dias.

3.2. Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação, pela Administração, independente dos prazos de vencimentos dos papéis, conforme critérios estabelecidos pela Circular BACEN nº 3.068/01, nas seguintes categorias:

- I. **Títulos para negociação:** adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, sendo que os rendimentos auferidos e o ajuste ao valor de mercado são reconhecidos em contrapartida ao resultado do período. Os títulos classificados nessa categoria são apresentados no ativo circulante do balanço patrimonial, independentemente do prazo de vencimento;
- II. **Títulos disponíveis para venda:** títulos que não se enquadram para negociação nem como mantidos até o vencimento. São ajustados pelo seu valor de mercado em contrapartida à conta destacada do Patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários; e
- III. **Títulos mantidos até o vencimento:** títulos adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período. Nesta categoria, os títulos não são ajustados ao seu valor de mercado. Para os títulos reclassificados para esta categoria, o ajuste de marcação a mercado é incorporado ao custo, sendo contabilizados prospectivamente pelo custo amortizado, usando o método da taxa de juros efetiva.

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a Celcoin possuía títulos classificados na categoria Títulos para negociação e Mantidos até o vencimento. Não houve reclassificações entre categorias para os períodos mencionados.

Quando aplicável, o valor de mercado dos instrumentos financeiros é calculado com base na comparação dos preços de mercado praticados para os mesmos instrumentos financeiros adquiridos pela Celcoin. Sendo assim, na liquidação financeira destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os instrumentos financeiros são negociados de forma

ativa e frequente cujos preços baseiam-se em fontes de informações independentes, em consonância com a Resolução do CMN nº 4.277/13.

Hierarquia do valor justo

O Pronunciamento Técnico CPC 46 – Mensuração do Valor Justo aprovado pela BCB nº 120/2021 define que o valor justo deve ser determinado considerando as seguintes hierarquias:

Nível I – Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos;

Nível II – Inputs incluídos no nível I que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços); e

Nível III – Premissas que não são observadas em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis). Envolve o emprego de métodos quantitativos, amplamente aceitos, que utilizam referenciais de mercado e dados não observáveis no mercado na produção de suas estimativas.

3.3. Relações Interfinanceiras

O saldo da rubrica relações interfinanceiras é composto por Créditos vinculados – Banco Central - Depósitos de Moeda Eletrônica e Conta de Pagamento Instantâneo. Tais operações são para custodiar recursos de terceiros e possibilitar transações de pagamento instantâneo.

3.4. Outros Créditos

O saldo de outros créditos é composto por valores a receber de clientes e partes relacionadas e são ativos financeiros, com pagamentos determináveis e que não sofrem qualquer variação por cotação de mercado. São classificados como ativo circulante no caso de prazo para recebimento inferior a 360 dias, e não circulante caso o prazo estimado de recebimento seja superior a 360 dias.

Os saldos de contas a receber da Celcoin não são ajustados a valor presente, considerando que possuem vencimento de curto prazo e por não resultarem em efeito relevante nas demonstrações financeiras.

Quando aplicável, esses valores são reduzidos por estimativas de provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito, a qual é estabelecida quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia não é capaz de receber todos os valores devidos, de acordo com os prazos originais das contas a receber, quebra de cláusulas contratuais, tais como inadimplência ou atraso. Quando constituída, é registrada pela diferença entre o valor contábil e o valor recuperável, em montante considerado suficiente para fazer face às eventuais perdas.

O reconhecimento das provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito é efetuado quando as evidências mostram não haver possibilidade de recuperar os saldos do valor original das contas a receber.

As operações de valores a receber relativos a transações de pagamentos são classificadas quanto ao nível de risco, de acordo com critérios que levam em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada, aos devedores, os quais requerem a análise periódica da carteira.

3.4 Investimentos

Os investimentos em sociedades controladas são inicialmente reconhecidos pelo seu valor de

aquisição, e posteriormente avaliados pelo método de equivalência patrimonial e os resultados apurados são reconhecidos em resultado de participações em controladas.

Os ágios gerados relativos à aquisição de controladas serão amortizados pelo período de 5 a 10 anos, período que se espera ter os benefícios econômicos futuros.

3.5. Imobilizado

Os itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição, deduzido de depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens e pode incluir os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificados.

Gastos subsequentes são capitalizados na medida em que seja provável que benefícios econômicos futuros associados a esses gastos serão auferidos pela Companhia, caso estes possam ser mensurados com segurança.

Gastos de manutenção e reparos recorrentes são registrados no resultado.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício social. A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil estimada, conforme apresentado a seguir:

- Equipamentos de informática - 60 meses;
- Instalações – 120 meses;
- Benfeitorias – 60 meses;
- Móveis e utensílios - 120 meses.

O valor contábil de um ativo é reduzido ao seu valor recuperável caso o valor contábil do ativo for maior que seu valor recuperável estimado.

3.6. Intangível

O ativo intangível é registrado pelo seu custo de aquisição, deduzido da amortização acumulada, ou por perdas por redução do valor recuperável, quando aplicável.

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os futuros benefícios econômicos incorporados no ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos, são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício social. A amortização dos ativos intangíveis é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil estimada.

O valor contábil de um ativo é reduzido ao seu valor recuperável caso o valor contábil do ativo for maior que seu valor recuperável estimado.

3.7. Redução ao valor recuperável de ativos

Os ativos financeiros e não financeiros são avaliados ao fim de cada período de reporte, com objetivo de identificar evidências de desvalorização em seu valor contábil. Se houver alguma indicação, a Celcoin deve estimar o valor recuperável do ativo, e tal perda deve ser reconhecida na demonstração do resultado. O valor recuperável de um ativo é definido como o maior montante entre o seu valor justo e

o seu valor em uso.

3.8. Outros ativos e passivos circulantes e não circulantes

São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias até a data do balanço patrimonial, cuja contrapartida é lançada ao resultado do exercício. Quando aplicável, os passivos circulantes e não circulantes são registrados ao valor presente com base em taxas de juros que refletem o prazo, a moeda e o risco de cada transação.

3.9. Contas de Pagamento Pré-Paga

Referem-se a saldos devidos aos clientes que utilizam a plataforma da Celcoin e também, disponíveis para retirada.

3.10. Provisões, ativos e passivos contingentes

As provisões são reconhecidas quando a Celcoin tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados e é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor possa ser feita.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes de impostos, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor temporal do dinheiro e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

Ativos contingentes e passivos contingentes são direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência depende de eventos futuros. Os ativos contingentes não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, exceto quando a Administração entende que a realização é praticamente certa, e geralmente corresponde a ações com decisões favoráveis em julgamento final e inapelável. Os passivos contingentes são avaliados e classificados levando em consideração o risco de cada passivo. Quando o risco é considerado possível, os passivos são apenas divulgados na demonstração financeira dada a incerteza da Companhia ter a obrigação que resulte em saída de recursos. Quando o risco é considerado provável, são reconhecidos como passível nas demonstrações financeiras em virtude de serem obrigações presentes. Os passivos contingentes decorrem principalmente de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios, movidos por terceiros, ex-funcionários e órgãos públicos em ações cíveis, trabalhistas e de natureza tributária.

Essas contingências são avaliadas com base nas melhores estimativas da Administração, levando em consideração o parecer de assessores legais quando houver a probabilidade de que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser estimado com razoável segurança, e são reavaliadas em cada data de balanço para refletir a melhor estimativa corrente e podem ser totais ou parcialmente revertidas ou reduzidas quando deixam de ser prováveis as saídas de recursos e obrigações pertinentes ao processo, incluindo a decadência dos prazos legais, o trânsito em julgado dos processos, dentre outros.

3.11. Imposto de Renda e Contribuição Social correntes e diferidos

As provisões para o Imposto de Renda e a Contribuição Social são constituídas à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o excedente à R\$240, para o Imposto de Renda, e 9% para a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, ajustado conforme legislação fiscal.

Os créditos tributários, quando aplicável, são constituídos com base nas alíquotas vigentes na

data do balanço e nas disposições constantes na legislação tributária brasileira. Somente são reconhecidos quando é provável que lucros tributáveis futuros estarão à disposição para sua compensação.

3.12. Reconhecimento das receitas e despesas

A receita operacional líquida é calculada pelo valor justo da contrapartida recebida ou a receber, deduzida dos impostos incidentes sobre os serviços e de quaisquer valores referentes a devoluções, cancelamentos e abatimentos, descontos comerciais e/ou bonificações concedidas e outras deduções similares. O reconhecimento da receita é realizado mediante atendimento às 5 etapas:

- i. identificação do contrato com cliente
- ii. identificação das obrigações de desempenho no contrato
- iii. determinação do preço das transações
- iv. alocação do preço da transação às obrigações de desempenho
- v. reconhecimento da receita quando cumpridas as obrigações de desempenho

As principais fontes de receita da companhia são produtos de pagamentos nas seguintes modalidades substancialmente: pagamento de contas, pix, recarga, conteúdo digital, transferência bancária, além de soluções modulares de Banking as a Service (BaaS).

Assim, a Administração adota o regime de competência para o registro das receitas e despesas. As receitas de outros serviços prestados para parceiros comerciais e clientes são reconhecidas no resultado quando da prestação de serviços.

3.13. Resultado da intermediação financeira

O resultado financeiro líquido refere-se a receitas e despesas financeiras decorrentes da operação, sendo compostas fundamentalmente por rendimentos apurados sobre as aplicações financeiras, reconhecidas quando o valor da receita pode ser mensurado com segurança e os benefícios econômicos delas decorrentes fluirão para a Companhia.

As receitas financeiras são reconhecidas no resultado conforme o regime de competência. As despesas financeiras referem-se substancialmente a despesas com juros. O reconhecimento no resultado é conforme o regime de competência.

3.14. Capital Social

Em 31 de dezembro de 2024 de 2023 as ações estão classificadas no patrimônio líquido.

3.15. Pagamento baseado em ações

A Celcoin oferece plano de pagamento baseado em ações para membros da diretoria e alguns profissionais com função estratégica, mensurado a valor justo dos instrumentos patrimoniais concedidos na data de cada outorga, tendo em conta as condições de mercado para cada plano, quando estima o valor justo, sendo que a liquidação será efetuada com entrega de ações.

As despesas são reconhecidas em contrapartida das reservas de capital no período de vigência, baseando-se na melhor avaliação da estimativa para a quantidade de instrumentos de patrimônio que se espera conceder.

3.16. Resultado recorrente e não recorrente

A Resolução BCB nº 2, de 27 de novembro de 2020, em seu artigo 34º, determinou a divulgação de forma segregada dos resultados recorrentes e não recorrentes. Define-se então como resultado não corrente do exercício aquele que: I - não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da Companhia; e II - não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024 foi reconhecido resultado não recorrente decorrente de perdas operacionais identificadas no período, bem como os respectivos efeitos tributários. No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 não houve resultado não recorrente.

4. Caixa e equivalentes de caixa

O saldo de caixa e equivalentes de caixa, com liquidez de até 90 dias, estão descritos a seguir:

	31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023
Disponibilidades (a)	50.403	42.720
Títulos e Valores Mobiliários (b)	102	6.480
Relações Interfinanceiras	229.586	-
	280.091	49.200

- (a) Os saldos de Disponibilidades são representados, principalmente, por depósitos bancários em contas correntes mantidos em instituições financeiras nacionais de primeira linha.
- (b) Os títulos e valores mobiliários classificados como equivalentes de caixa são fundamentalmente aplicações em Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) emitidos por bancos de primeira linha, com taxa de remuneração média de 100% do CDI e sem carência para resgate.

5. Títulos e valores mobiliários

Concentração por tipo, classificação e prazo de vencimento:

	31 de dezembro de 2024			
	Sem vencimento	De 1 a 12 Meses	Acima de 12 meses	Valor mercado/ Custo Atualizado
Mantidos para negociação				
CDBs (a)	102	57.463	-	57.565
Títulos públicos (b)	-	-	2.323	2.323
Mantidos até o vencimento				
Outros Títulos e valores mobiliários (c)	-	-	41.000	41.000
	102	57.463	43.323	100.888

- (a) Certificados de depósito bancário (CDBs) emitidos por bancos de primeira linha, com taxa de remuneração média de 100% do CDI e sem carência para resgate.
- (b) Letras Financeiras do Tesouro (LFTs) com vencimento em março de 2026.
- (c) Notas Comerciais realizadas entre partes relacionadas, sem remuneração, com vencimento em maio de 2026.

Títulos mantidos para negociação	31 de dezembro de 2023			
	sem vencimento	De 1 a 12 Meses	Acima de 12 meses	Valor mercado/ Custo Atualizado
CDBs (a)	-	6.480	-	6.480
Cotas de fundos de investimento (b)	527	-	-	527
Títulos públicos (c)	-	2.010	-	2.010
	527	8.490	-	9.017

- (a) Certificados de depósito bancário (CDBs) emitidos por bancos de primeira linha, com taxa de remuneração média de 100% do CDI e sem carência para resgate.
- (b) Cotas do Fundo CAIXA FIC PLENO RF REF DI LP (10.740.508/0001-80). O Fundo possui sua carteira aplicada nas cotas de fundos, valores a pagar e valores a receber.
- (c) Letras Financeiras do Tesouro (LFTs) com vencimento em setembro de 2024.

6. Relações Interfinanceiras

O saldo da rubrica relações interfinanceiras é composto por Créditos vinculados – Banco Central - Depósitos de Moeda Eletrônica e Conta de Pagamento Instantâneo no montante de R\$ 841.378 mil. Tais operações são para custodiar recursos de terceiros e possibilitar transações de pagamento instantâneo.

A Companhia mantém o saldo aplicado em Conta Correspondente a Moeda Eletrônica (CCME) no Banco Central do Brasil e Conta Pagamentos Instantâneos (Conta PI) lastreadas pelo montante exigido, com base nos saldos de moeda eletrônica mantidos em contas de pagamento pré-pagas. Em 31 de dezembro de 2024, o valor justo dos em Conta Correspondente a Moeda Eletrônica (CCME) no Banco Central do Brasil registrados no balanço patrimonial, são iguais ao valor de curva, por serem representados por itens de curto prazo e por estarem indexados às taxas de mercado.

7. Outros Créditos

a) Rendas a Receber

	31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023
Serviços prestados a receber (i)	19.829	19.005
Outros valores a receber (ii)	3.539	4.700
Dividendos a Receber	2.221	269
(-) Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(826)	(745)
	24.763	23.229

(i) A composição da conta de recebíveis de clientes baseia-se no saldo junto a clientes para os quais a Celcoin presta serviços de tecnologia, bem como comissões a receber de provedores de serviços de liquidação de contas, venda de crédito digital, mensalidades, dentre outros.

(ii) Refere-se a valores a receber por repasses de parceiros.

Os valores a receber em 31 de dezembro de 2024 e 2023, por vencimento, estão assim distribuídos, com respectiva perda estimada de acordo com as práticas de provisionamento

estabelecida pela Companhia, que determina um percentual de provisionamento considerando atraso e características individuais de cada operação:

Aging List 31 de dezembro de 2024	Saldo a receber	Valor provisionado provisionado
Vincendos	9.772	-
Vencidos entre 0 e 90 dias	2.547	(7)
Vencidos entre 91 e 180 dias	1.716	(56)
Vencidos entre 181 e 360 dias	3.411	(628)
Vencidos acima de 360 dias	2.383	(235)
	19.829	(926)

Aging List 31 de dezembro de 2023	Saldo a receber	Valor provisionado Provisionado
Vincendos	12.428	-
Vencidos entre 0 e 90 dias	2.974	(31)
Vencidos entre 91 e 180 dias	1.996	(337)
Vencidos entre 181 e 360 dias	1.596	(366)
Vencidos acima de 360 dias	11	(11)
	19.005	(745)

b) Diversos (Reapresentado)

	31 de dezembro de 2024 (Reapresentado)	31 de dezembro de 2023
Devedores Diversos (i)	17.382	13.391
Adiantamentos e antecipações (iii)	3.393	2.437
Impostos e contribuições a compensar (ii)	2.199	6.280
Depósitos judiciais (iv)	165	158
Outros valores a receber (v)	3.769	1.425
	26.908	23.691

(i) Os saldos consideram valores antecipados a provedores de serviços, saldos de valores a processar e a identificar junto a liquidantes e clientes e bonificações a receber.

(ii) Impostos e contribuições a compensar

	31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023
IRRF Retido	1.615	5.150
COFINS Retido	176	138
ICMS a recuperar	129	132
PIS Retido	36	31
CSLL Retida	-	829
Outros	243	-
	2.199	6.280

(iii) Refere-se fundamentalmente a adiantamentos concedidos a fornecedores, pessoal e ao saldo de caução junto às empresas de aluguel das salas de escritório.

(iv) Refere-se aos depósitos judiciais relacionados a causas cíveis e tributárias (valores recolhidos em instituições financeiras oficiais em cumprimento de determinação judicial) (Nota 13-a).

(v) Trata-se substancialmente de valores a receber serviços parceiros.

c) Crédito Tributário – Não circulante (nota 20)

Créditos ativados	31 de dezembro de 2023	Movimentação	31 de dezembro de 2024
Base Negativa	-	6.907	6.907
Crédito tributário - IRPJ - Prejuízo fiscal	4.015	(4.015)	-
Crédito tributário - CSLL - Base negativa	1.446	(1.446)	-
	5.461	1.446	5.461

8. Investimentos

a) Composição dos investimentos

Entidades controladas/coligadas	PL ajustado	Lucro (Prejuízo) Líquido	% participação	Valor dos investimentos		Resultado de equivalência	
				31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Galax Pay Instituição de Pagamento Ltda	12.800	5.017	100	12.800	9.735	5.017	2.651
Finansystech Desenvolvimento de Sistemas Ltda	(673)	(5.106)	100	(673)	760	(5.106)	(7.621)
Pronto Paguei	5.735	-	10	195	-	(25)	-
Regulatório +	120	120	100	124	-	123	-
Via Capital Sociedade de Crédito Direto S.A.	1.664	276	50	832	-	142	-
Celcoin Securitizadora S.A (*)	(5.046)	(3.362)	100	(5.046)	(2.002)	(3.362)	(2.177)
				8.232	8.493	(3.211)	(7.147)
Ágio gerado na aquisição de investimentos				75.359	75.819		
Realocações no ano				(24.963)	(11.167)		
Amortização de ágio				(6.593)	(7.959)		
				52.035	65.186		

(*) A partir do primeiro semestre de 2023, o patrimônio líquido da Celcoin Securitizadora S.A. se tornou negativo, o que resultou na alocação do investimento no passivo na conta Obrigação por aquisição de investimentos apresentada na nota 12.b.

(**) A partir do segundo semestre de 2024, o patrimônio líquido da Finansystech Desenvolvimento de Sistemas S.A. se tornou negativo, o que resultou na alocação do investimento no passivo na conta Obrigação por aquisição de investimentos apresentada na nota 12.b.

Aquisição Finansystech Desenvolvimento Sistemas S.A.

Em 14 de fevereiro de 2023 a Celcoin adquiriu a empresa Finansystech Desenvolvimento Sistemas S.A, realizando a aquisição de 100% das quotas. A Finansystech é instituição não regulada que oferece soluções completas e especializada em Open (Finance, Insurance e Health).

O preço da transação foi de R\$ 46.950 sendo que R\$ 9.460 foi liquidado em moeda corrente nacional, e posteriormente, realizados aportes primários no montante de R\$ 14.838, havendo ainda um saldo estimado a pagar na data base no montante de R\$ 22.652, podendo este saldo ser liquidado tanto em moeda corrente nacional, quanto em ações, a depender de atingimento de certas condições determinadas em contrato de aquisição. O valor do passivo assumido da parcela a ser liquidada futuramente foi registrado na conta Obrigação por aquisição de investimentos apresentado na nota 12.b.

Apresentamos a seguir o valor justo dos ativos e passivos identificáveis da Finansystech Desenvolvimento Sistemas Ltda, na data do laudo PPA, realizado pela empresa Bakertilly, para os quais a alocação foi efetuada no primeiro semestre de 2024:

Preço pago	46.950
(-) Patrimônio Líquido	(3.534)
Preço pago excedente	50.484
Marca	8.444
Tecnologia	5.294
Relacionamento com clientes	7.552
Ativos intangíveis identificados e avaliados	21.290
Ágio	29.194

Aquisição Pronto Paguei Gestão Financeira Ltda.

Em 02 de fevereiro de 2024, foi celebrado o Acordo de Investimentos e Outras Avenças entre a Celcoin e a Pronto Paguei, que tem como objetivo a prestação de serviços de custódia extrajudicial de recursos e gestão de carteira digital, incluindo pagamento, transferências, depósitos bancários, aplicação financeira, desenvolvimento de software e aplicativos para celulares.

Neste Acordo, a Celcoin adquire 10% de participação societária na referida companhia, pelo montante de R\$ 5.000, integralmente liquidados durante o ano de 2024.

Aquisição Regulatório Mais Ltda.

Em 03 de maio de 2024, a Celcoin adquiriu a empresa Regulatório Mais, realizando a aquisição de 100% das quotas. A Regulatório é instituição não regulada que oferece soluções de software de geração de reportes regulatórios ligados ao setor de pagamentos e ao sistema financeiro. O preço da transação foi de R\$ 5.997, composto substancialmente por parcelas variáveis a serem liquidadas a partir do ano de 2025, até o ano de 2027 devendo este saldo ser liquidado em moeda corrente nacional em condições determinadas em contrato de aquisição. Foi gerado ágio na transação no montante de R\$ 5.996. O valor do passivo assumido da parcela a ser liquidada futuramente foi registrado na conta Obrigação por aquisição de investimentos apresentado na nota 12.b.

Apresentamos a seguir a composição inicial do preço. O PPA será concluído dentro do prazo

regulamentar de 13 meses após a data da aquisição.

Preço	5.997
(-) Patrimônio Líquido	1
Preço excedente	5.996
Ágio	5.996

Aquisição Via Capital Sociedade de Crédito Direto S.A.

Em 23 de julho de 2024, a Celcoin adquiriu a empresa Via Capital, realizando a aquisição de 49,99% das quotas. A Via Capital é instituição sociedade por ações de capital fechado que tem como objeto social a prática de operações ativas e acessórias, inerentes à carteira de crédito e financiamento. O preço da transação foi de R\$ 6.597, sendo pagos no segundo semestre de 2024. Foi gerado ágio na transação no montante de R\$ 5.907.

Apresentamos a seguir a composição inicial do preço. O PPA será concluído dentro do prazo regulamentar de 13 meses após a data da aquisição.

Preço	6.597
(-) Patrimônio Líquido	690
Preço excedente	5.907
Ágio	5.907

b) Informações resumidas das empresas controladas:

Entidades controladas	Total de ativos		Patrimônio Líquido		Capital	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Galax Pay Instituição de Pagamento Ltda	114.994	90.725	12.800	9.735	6.400	6.400
Celcoin Securitizadora S.A (*)	15	32	(5.046)	(2.002)	865,00	505
Finansystech Desenvolvimento de Sistemas Ltda	9.948	5.996	(673)	760	8.536	8.536
Regulatório +	166	-	120	-	1	-
Via Capital Sociedade de Crédito Direto S.A.	7.490	-	1.664	-	1.500	-

(*) Anteriormente denominada Flow Finance Tecnologia e Serviços Ltda.

c) Movimentação dos investimentos:

Entidades controladas	Saldo final em 31/12/2023	Aquisição de investimento	Destinação de Dividendos	Aporte de Capital	Resultado equivalência patrimonial	Amortização do Ágio	PPA	Saldo final em 31/12/2024
-----------------------	---------------------------	---------------------------	--------------------------	-------------------	------------------------------------	---------------------	-----	---------------------------

Galax Pay Instituição de Pagamento Ltda	9.735	-	(1.952)	5.017				12.800
Finansystech Desenvolvimento de Sistemas Ltda	760			3.673	(5.106)			(673)
Pronto Paguei	-	220			(25)			195
Regulatório +	-	1			123			124
Via Capital Sociedade de Crédito Direto S.A.	-	690			142			832
Ágio por expectativa de rentabilidade futura	56.693	18.666		(3.673)		(6.593)	(21.290)	43.803
Celcoin Securitizadora S.A (*)	(2.002)	-		318	(3.362)			(5.046)
Total	65.186	19.577	(1.952)	318	(3.211)	(6.593)	(21.290)	52.035
Investimentos	67.188							57.754
Saldo reclassificado para o passivo	(2.002)							(5.719)

(*) O valor de R\$ 3.673, na coluna de aquisição de investimentos, contempla complemento de R\$ 3.673 no ágio de aquisição da Finansystech.

(**) A partir do primeiro semestre de 2023, o patrimônio líquido da Flow Finance Tecnologia e Serviços Ltda se tornou negativo, o que resultou na alocação do investimento no passivo na conta Obrigação por aquisição de investimentos apresentada na nota 12.b.

(***) A partir do segundo semestre de 2024, o patrimônio líquido da Finansystech Desenvolvimento de Sistemas S.A. se tornou negativo, o que resultou na alocação do investimento no passivo na conta Obrigação por aquisição de investimentos apresentada na nota 12.b.

Entidades controladas	Saldo final em 31/12/2022	Aquisição de investimento	Aporte de capital	Resultado de equivalência patrimonial	Amortização do ágio	Distribuição de dividendos	Reclas. para passivo	Saldo final em 31/12/2023
Galax Pay Instituição de Pagamento S.A	7.353	-	-	2.651	-	(269)	-	9.735
Finansystech Desenvolvimento De Sistemas S.A	-	(2.786)	11.167	(7.621)	-	-	-	760
Celcoin Securitizadora S.A (*)	133	-	42	(2.177)	-	-	2.002	-
Ágio	37.771	38.048	(11.167)	-	(7.959)	-	-	56.693
Total	45.257	35.262	42	(7.147)	(7.959)	(269)	2.002	67.188

(*) A partir do primeiro semestre de 2023, o patrimônio líquido da Flow Finance Tecnologia e Serviços Ltda se tornou negativo, o que resultou na alocação do investimento no passivo na conta Obrigação por aquisição de investimentos apresentada na nota 12.b.

9. Imobilizado

	31 de dezembro de 2024		
	Custo	Depreciação Acumulada	Líquido
Móveis e Utensílios	618	(161)	457
Máquinas, equipamentos e ferramentas	2.029	(878)	1.151
Benfeitorias em imóveis de Terceiros	1.747	(686)	1.061
	4.394	(1.725)	2.669

31 de dezembro de 2023

	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Móveis e Utensílios	365	(123)	242
Móveis e Utensílios	365	(123)	242
Máquinas, equipamentos e ferramentas	1.308	(593)	715
Benfeitorias em imóveis de Terceiros	969	(424)	545
	2.642	(1.140)	1.502

Movimentação do imobilizado:

	31/12/2023	Adições	Baixas	Depreciação	31/12/2024
Móveis e Utensílios	242	253	-	(38)	457
Máquinas, equipamentos e ferramentas	715	727	-	(291)	1.151
Benfeitorias em imóveis de Terceiros	545	778	-	(262)	1.061
	1.502	1.758	-	(591)	2.669

	31/12/2022	Adições	Baixas	Depreciação	31/12/2023
Móveis e Utensílios	248	29	-	(34)	243
Máquinas, equipamentos e ferramentas	693	232	-	(211)	714
Benfeitorias em imóveis de Terceiros	771	-	-	(226)	545
	1.712	261	-	(471)	1.502

10. Intangível

31 de dezembro de 2024

	Custo	Amortização Acumulada	Líquido
Marcas	9.625	(644)	8.981
Sistemas	779	(322)	457
Desenvolvimento e inovação – tecnologia	35.201	(7.159)	28.042
Licenças de Uso	63	(29)	34
Direitos Relativos à Carteira de Clientes	7.552	(577)	6.975
Outros	1.904	-	1.904
	55.124	(8.731)	46.393

31 de dezembro de 2023

	Custo	Depreciação Acumulada	Líquido
Marcas e Patentes	1.182	(111)	1.071
Sistemas	528	(217)	311
Desenvolvimento e inovação – tecnologia	19.564	(5.489)	14.075
Licença de Uso	63	(17)	46
	21.337	(5.834)	15.503

Movimentação do intangível:

	31/12/2023	Adições	Baixas	Amortização	31/12/2024
Marcas e Patentes	1.071	8.414	-	(504)	8.981
Sistemas	311	251	-	(105)	457
Desenvolvimento e inovação – tecnologia	14.075	15.666	-	(1.699)	28.042
Licença de Uso	46	-	-	(12)	34
Direitos Relativos à Carteira de Clientes	-	7.552	-	(577)	6.975

Outros	-	1.904	-	-	1.904
	15.503	33.787	-	(2.897)	46.393

	31/12/2022	Adições	Baixas	Amortização	31/12/2023
Marcas e Patentes	630	552	-	(111)	1.071
Sistemas	209	179	-	(77)	311
Desenvolvimento e inovação – tecnologia	2.359	17.181	-	(5.465)	14.075
Licença de Uso	54	5	-	(13)	46
	3.252	17.917	-	(5.666)	15.503

11. Conta de pagamento pré-paga

	31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023
Conta de Pagamento Pré-Paga	572.364	344.478
	572.364	344.478

Referem-se a saldos em moeda eletrônica mantidos em contas de pagamento pré-pagas, que se constituem patrimônio separado e que não se confunde com o patrimônio da Companhia. Tais recursos são aplicados em sua totalidade, conforme regras estabelecidas pelo artigo 22 da Resolução BCB 80 e atualizações posteriores.

12. Outras obrigações

a) Fiscais e previdenciárias

	31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023
Despesas de pessoal	7.666	7.339
Salários e encargos	3.564	2.802
Tributos a recolher	1.632	4.261
Impostos retidos sobre serviços	482	44
Outros	286	138
	13.630	14.584

b) Diversas

	31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023
Valores a repassar (i)	173.539	116.107
Obrigação por aquisição de investimentos (ii)	29.733	46.596
Fornecedores diversos	8.208	64.463
Remuneração de parceiros	7.810	7.799
Provisão para passivo a descoberto (nota 8)	5.719	2.002
Provisão para contingências cíveis (nota 13.a)	177	173
Outros	25	9
	225.211	237.149

- (i) Valores referentes aos repasses a efetuar aos parceiros prestadores de serviços e câmaras de liquidação, tais como liquidação de fichas de compensação, convênios, recargas e crédito digital.
- (ii) Obrigações por aquisição de investimentos, dos quais R\$ 20.600 serão liquidados nos próximos 12 meses, e o restante será liquidado até 2027.

13. Contingências

a) Depósitos Judiciais – nota explicativa 7b.

	31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023
Cível	10	16
Tributário	155	142
	165	158

b) Provisões – nota explicativa 12b.

	Cível		Trabalhista		Total	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Saldo Inicial	129	-	44	-	173	-
Constituição	336	159	-	44	336	203
Reversão	(33)	-	(18)	-	(51)	-
Reversão por Pagamento	(255)	(30)	(26)	-	(281)	(30)
	177	129	-	44	177	173

i) Cível

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia registrou uma provisão de R\$ 177 (R\$ 129 em dezembro de 2023) para os processos de natureza cível, considerados com risco de perda provável. O montante considerado com risco possível, onde não há exigibilidade da constituição de provisão, totaliza em 31 de dezembro de 2024, R\$ 3.857 (R\$ 227 em dezembro de 2023).

ii) Trabalhista

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia registrou uma provisão de R\$ 0 (R\$ 44 em dezembro de 2023) para um processo de natureza trabalhista, considerado com risco de perda provável. O montante considerado com risco possível, onde não há exigibilidade da constituição de provisão, totaliza no período findo em 31 de dezembro de 2024, R\$ 0 (R\$ 15 em dezembro de 2023).

iii) Tributário

Em 31 de dezembro de 2024 a Companhia não possui contingências tributárias passivas (R\$ 0 em dezembro de 2023).

14. Patrimônio líquido

Em 31 de dezembro de 2023, o capital social subscrito e integralizado em moeda corrente nacional, é de R\$ 75.278, dividido em 251.522 (duzentos e cinquenta e uma mil, quinhentos e vinte e duas ações), todas nominativas e sem valor nominal.

Em 14 de fevereiro de 2024, obtivemos a aprovação do Banco Central do Brasil quanto ao aumento de capital classificado até àquela data como “em aprovação” no montante de R\$ 9.848, passando assim o capital totalmente subscrito e integralizado para o montante de R\$ 85.126.

Em 12 de junho de 2024, foi aprovado o aumento de capital social da companhia, totalmente subscrito e integralizado, passando de R\$ 85.126 para R\$ 294.466, mediante a

emissão de 204.611.464 novas ações, classificado como “Em aprovação do Banco Central do Brasil”.

Em 18 de junho de 2024, foi aprovado aumento de capital social da companhia no montante de R\$ 39.025 parcialmente subscrito e integralizado, classificado como “Em aprovação do Banco Central do Brasil”, mediante emissão de 39.024.846 novas ações, passando de R\$ 294.466 para R\$ 333.490.

Em 31 de dezembro de 2024, o capital social subscrito e parcialmente integralizado, em moeda corrente nacional, era então de R\$ 333.490, dividido em 243.887.83 (duzentos e quarenta e três milhões, oitocentas e oitenta e sete mil, oitocentas e trinta e duas) ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, totalmente subscritas e parcialmente integralizadas em moeda corrente nacional, sendo 243.614 pertencentes aos controladores e 273 a não controladores.

14.1 Reserva de capital

Em 2019, foi constituída a reserva de capital no montante de R\$ 1.000 pago a título de ágio no aumento de capital efetuado pelo fundo VOX Impact Investing II, considerando o valor de avaliação da Companhia.

Em 2024, foi consituída a reserva de capital no montante de R\$ 25.000 com a natureza de bônus de subscrição decorrente de aportes efetuados pelos investidores, sendo R\$ 15.000 por Vox Tech For Good Growth I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia e R\$ 10.000 por Innova V Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia.

14.2. Dividendos

Conforme definido no estatuto social da Celcoin, os acionistas têm direito a um dividendo anual cumulativo de pelo menos 10% (dez por cento) do lucro líquido do exercício. O saldo remanescente depois de atendida as disposições legais, terá a destinação determinada pela Assembleia Geral.

15. Receita com prestação de serviço, vendas de produtos e outras vinculadas a operação

		2º semestre de 2024 Reapresentado	31 de dezembro de 2024 Reapresentado	31 de dezembro de 2023
Receitas		136.694	262.070	114.933
Outros produtos comercializados na plataforma	(b)	76.415	146.897	33.515
Processamento de contas	(a)	47.259	92.933	65.198
Mensalidades		8.071	13.482	10.019
Crédito digital		1.626	3.642	5.125
Outras		3.323	5.206	1.076
Tributos sobre receitas – nota 16		(8.388)	(16.321)	(9.579)
Custos operacionais		(31.502)	(56.086)	(36.594)
Remuneração de parceiros – API		(19.016)	(34.669)	(17.905)
Infraestrutura tecnológica		(7.585)	(13.693)	(9.104)
Custos com parceiros	(c)	(2.370)	(2.867)	(7.815)
Tarifas Bancárias		(1.304)	(2.399)	(983)
Custo de produtos vendidos		(6)	(198)	(210)
Outros custos		(1.221)	(2.260)	(577)
Lucro bruto		96.804	189.663	68.760

- (a) Processamento de Contas - Ficha Compensação e Concessionárias - liquidação de boletos bancários ou contas de consumo (convênios, energia, internet e afins);
- (b) Refere-se a conteúdo digital comercializado produto que permite compra de créditos de forma virtual para celulares e plataformas virtuais (créditos de Uber, Google Pay, Sky, etc.) e soluções específicas fornecidos a clientes da plataforma de APIs como liquidação de Banking as a Service (Baas - solução personalizada de infraestrutura bancária oferecida a clientes, que podem oferecer a seus clientes finais a possibilidade de contas individualizadas, reguladas, além de um pacote de serviços presentes nas outras APIs da Celcoin.), saque Tecban, Pix (envio e recebimento instantâneo de recursos financeiros, lançado pelo Banco Central do Brasil, etc.) e intermediação de operações com cartões de débito e crédito;
- (c) Valores pagos a fornecedores de produtos e serviços oferecidos na plataforma, substancialmente consulta CPF e CNPJ, consulta DICT e criação de QRcode.

16. Tributos sobre a Receita

a) Tributos sobre Prestação de serviços

	2º semestre de 2024	31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023
COFINS	(5.100)	(9.946)	(6.014)
ISS	(2.174)	(4.210)	(2.246)
PIS	(1.105)	(2.157)	(1.305)
ICMS	(9)	(8)	(14)
	(8.388)	(16.321)	(9.579)

b) Receitas financeiras

	2º semestre de 2024	31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023
COFINS	(2.021)	(3.038)	(1.261)
ISS	(328)	(494)	(205)
	(2.349)	(3.532)	(1.466)

17. Despesas gerais e administrativas

	2º semestre de 2024	31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023
Serviços de Terceiros	(21.686)	(35.060)	(16.596)
Despesas com Marketing	(7.246)	(18.922)	(22.943)
Amortização	(2.282)	(9.490)	(9.427)
Feiras e Eventos	(6.010)	(9.181)	(2.406)
Sistemas Operacionais Administrativos	(2.389)	(3.781)	(1.702)
Aluguel	(469)	(789)	(619)
Depreciação	(332)	(591)	(471)
Despesas com Vendas	(69)	(251)	(618)
Aluguel Equipamentos	(73)	(146)	(188)
Hospedagem de Dados Administrativos	(64)	(117)	(141)

Outras Despesas Administrativas	(3.493)	(5.978)	(2.842)
	(44.113)	(84.306)	(57.953)

Cabe ressaltar que o valor referente aos honorários de auditoria para todo o exercício de 2024 é de R\$ 503. A KPMG não presta outros serviços que não os de auditoria para a Celcoin Instituição de Pagamento S.A

18. Despesa de pessoal

	2º semestre de 2024	31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023
Salários e ordenados	(11.896)	(20.803)	(14.921)
Benefícios	(7.006)	(14.064)	(10.108)
Pagamentos Baseados em Ações	(6.957)	(20.598)	(11.052)
INSS	(4.643)	(8.218)	(5.595)
Provisões de férias e 13º salário	(3.130)	(5.348)	(3.206)
FGTS	(1.448)	(2.597)	(1.803)
Outras Despesas com Pessoal	(6.025)	(7.266)	(1.931)
	(41.105)	(78.894)	(48.616)

19. Resultado financeiro líquido

Receitas financeiras	2º semestre de 2024 Reapresentado	31 de dezembro de 2024 Reapresentado	31 de dezembro de 2023
Receitas de aplicações financeiras	18.598	22.503	34.903
Outras Receitas financeiras	212	372	113
	18.810	22.875	35.016
Despesas financeiras	2º semestre de 2024	31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023
Tributos s/ Receitas Financeiras	(2.349)	(3.532)	(1.465)
Juros e multas	(6.369)	(11.536)	(3.104)
	(8.718)	(15.068)	(4.569)
Resultado financeiro líquido	10.092	7.807	30.447

20.Imposto de Renda e Contribuição Social

Reconciliação do imposto de renda e da contribuição social registrados no resultado dos semestres e exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023:

	31 de dezembro de 2024	Movimentação	31 de dezembro de 2023
Lucro líquido do exercício antes do imposto de renda e da contribuição social	1.466	13.452	(11.986)
Adições:	44.889	13.267	31.622
Amortização do Ágio	15.712	6.286	9.426
Reserva de Pagamentos Baseados em Instrumentos de Capital	20.133	9.081	11.052
Equivalencia patrimonial	4.410	(2.756)	7.166
Outras Adições (i)	4.634	656	3.978
Exclusões	(22.356)	(17.122)	(5.234)
Benefício com pesquisa e inovação tecnológica - Lei nº 11.196/2005	(12.303)	(7.190)	(5.113)
Outras Exclusões (ii)	(10.053)	(9.932)	(121)
Lucro líquido do exercício após o imposto de renda e da contribuição social	23.998	9.596	14.402
Compensação de PF/BN - Anos anteriores (iii)	(7.200)	(2.879)	(4.321)
Lucro fiscal	16.799	6.717	10.082
Alíquota Vigente (%) (iv)	34%		34%
Imposto de renda e contribuição social - corrente	5.688	2.284	3.404
Deduções (v)	(202)	(142)	(60)
Imposto de renda e contribuição social - corrente	5.486	2.143	3.343
LAIR	1.466	13.452	(11.986)
IRCS 34%	498	4.574	(4.075)
PF	(2.448)	(979)	(1.469)
PAT / Emp. Cidadã	(202)	(142)	(60)
Adicional	(24)	-	(24)
Temporárias	10.345	2.071	8.274
Permanentes	(2.684)	(3.382)	698
IRCS Corrente	(5.486)	(2.143)	(3.343)
IRCS Diferido	-	-	-

Créditos ativados	31 de dezembro de 2024	Movimentação	31 de dezembro de 2023
Crédito tributário - IRPJ - Prejuízo fiscal	-	(4.015)	4.015
Crédito tributário - CSLL - Base negativa	-	(1.446)	1.446
	-	(5.461)	5.461

Créditos não ativados	31 de dezembro de 2024	Movimentação	31 de dezembro de 2023
Crédito tributário - IRPJ - Prejuízo fiscal	2.640	(1.800)	4.440
Crédito tributário - CSLL - Base negativa	951	(648)	1.559
	3.591	(2.448)	6.039

Créditos não ativados	31 de dezembro de 2024	Movimentação	31 de dezembro de 2023
Crédito tributário - IRPJ - Diferenças temporárias	-	(7.199)	7.199
Crédito tributário - CSLL - Diferenças temporárias	-	(2.592)	2.592
	-	(9.791)	9.791

21. Transações com partes relacionadas

	31 de dezembro de 2024			
	Ativo	Passivo / PL	Despesas	Receitas
Galax Pay S.A.	9.696 (a)	42.979 (b) (b)	5.528 (c)	-
Celcoin Securitizadora S.A.	4.845 (d)		-	3.012 (e)
Finansys tech S.A.	1.411 (d)		-	486 (e)
Regulatório Mais S.A.		15 (f)	36 (g)	
Via Capital SCD S.A.	5.000 (h)		-	-
Celcoin Participação Ltda	36.000 (h)		7.258 (i)	-
Total	56.952	42.994	12.822	3.498

(a) Valor referente a dividendos propostos a receber da Galax Pay.

(b) Montante referente a utilização da infraestrutura Banking as a Service (BaaS) disponibilizada pela Galax Pay para viabilizar a prestação de serviços.

(c) Valor referente a remuneração por prestação de serviço infraestrutura Banking as a Service (BaaS).

(d) Referem-se a nota de débito relativas ao rateio de despesas administrativas.

(e) Referem-se a reembolso de despesas administrativas rateadas.

(f) Valores a pagar referente a serviços prestados plataforma Reg+ para atendimento as obrigações regulatórias da Celcoin.

(g) Valor de despesas para referente a serviços prestados Reg + para atendimento as obrigações regulatórias da Celcoin.

(h) Valores referente a instrumento de dívida emitidos, sem redimento, com vencimento em maio de 2026.

(a) Remuneração da Administração

A remuneração paga à Administração da Companhia como honorários no ano de 2024 foi R\$ 4.942 (R\$ 4.392 no mesmo período de 2023).

22. Pagamento baseado em ações

A Celcoin aprovou em 2020 o plano de pagamento baseado em ações para profissionais com função estratégica na Companhia. É um Plano de Opção de Compra de Ações, dando a oportunidade a estes profissionais se tornarem seus acionistas, buscando uma maior retenção e alinhamento dos interesses destes administradores e empregados com os interesses dos acionistas, sempre com vistas ao desenvolvimento dos objetivos sociais da Companhia.

No dia 12 de junho de 2024, foi realizada Assembleia Geral Extraordinária da Celcoin Instituição de Pagamento S.A., na qual foi aprovada a migração do plano de pagamento baseado em ações, com a consequente assunção pela Celcoin Limited das obrigações da Celcoin Instituição de Pagamento S.A. decorrente do plano ativo.

Para as opções outorgadas que não foram exercidas, as condições relativas a período de *vesting* e preço de exercício foram mantidas. Por ocasião da re-precificação, foi realizado novo cálculo do valor justo das opções outorgadas e não exercidas, e 25 beneficiários tiveram o período de *vesting* integralmente acelerados, conforme previsto em contratos individuais, gerando uma constituição de reserva adicional por este evento de R\$ 8.399, além de R\$ 2.646 em decorrência da reprecificação da migração para um novo plano, totalizando R\$ 11.045 de constituição de reserva, registrados integralmente como despesa no primeiro semestre de 2024.

De acordo com o plano, a Celcoin optou pela transação de pagamentos baseados em ações liquidadas pela entrega de Instrumentos Patrimoniais, cujo valor justo desses instrumentos foi calculado substancialmente pelo modelo de precificação *Black&Scholes*, onde a Companhia passa a reconhecer a despesa do custo das ações concedidas a partir de sua outorga até as datas de suas opções, conforme previsto em contrato, onde esses executivos poderão ou não exercer ao direito de compra dessas ações.

a) Características Relevantes do Plano

Como características mais relevantes do Plano, pode-se destacar: (i) a gestão do Plano será de responsabilidade da Administração; (ii) o número de ações que o beneficiário terá direito de adquirir ou subscrever foram estabelecidos em seus contratos individuais, assim como todas as condições estabelecidas no Plano, sempre respeitando os limites previstos; (iii) as opções poderão ser exercidas total ou parcialmente durante o prazo e nos períodos fixados no Programa e nos respectivos contratos, que preveem período de *cliff* de 12 meses, e *vesting* de 48 meses.

Plano	Aprovação	Opções em circulação no início do período	Preço médio do exercício	Participantes
Plano 1 (*)	01/01/2022	7.996	611,40	diretores, gestores e colaboradores chave
Plano 2	12/06/2024	22.762	421,06	diretores, gestores e colaboradores chave

(*) Plano extinto em 12 de junho de 2024, no momento de migração para o Plano 2.

Preço da ação	Preço médio de exercício	Taxa livre de risco	Volatilidade (*)	Valor justo da opção
2.287,57	1.559,27	10,10%	59,30%	1.338,81

(*) A volatilidade representa a magnitude das variações esperadas no preço da ação ao longo do tempo e é estimada com base em dados históricos e/ou informações implícitas de mercado. A Companhia determina a volatilidade esperada considerando, principalmente:

- **Volatilidade histórica:** calculada a partir das variações logarítmicas diárias (ou periódicas) do preço da ação em um horizonte de tempo compatível com a vida esperada das opções concedidas;
- **Período de observação:** alinhado, sempre que possível, ao prazo esperado do instrumento (expected life);
- **Ajustes por eventos não recorrentes:** exclusão ou análise crítica de eventos extraordinários que possam distorcer a série histórica;
- **Volatilidade implícita** (quando disponível): derivada de preços de opções negociadas no mercado, sendo considerada como evidência adicional das expectativas do mercado;
- **Comparáveis de mercado:** quando a entidade não possui histórico suficiente, podem ser utilizadas empresas comparáveis do mesmo setor.

A volatilidade é revisada periodicamente para refletir as condições mais recentes de mercado à época da concessão.

b) Outorgas

Segue composição em quantidade de ações do Plano 2, que é o único plano vigente em 31 de dezembro de 2024:

Outorga Plano 2	Opções aprovadas migradas do Plano 1 (em qtde de ações)
2024	22.762
	22.762

As despesas reconhecidas no semestre e exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 foram R\$ 6.492 e R\$ 20.598 respectivamente, dos quais R\$ 11.510 referem-se a despesa incremental mencionada anteriormente, (semestre findo em 30 de junho de 2023 foram R\$ 5.415).

23. Instrumentos financeiros

(a) Valor justo dos instrumentos financeiros

EEm 31 de dezembro de 2024 e 2023, a Companhia tinha os seguintes instrumentos financeiros: caixa e equivalente de caixa, aplicação financeira, títulos e valores mobiliários, contas a receber e fornecedores. Os valores contabilizados aproximam-se dos seus valores de mercado,

considerando o Nível II da hierarquia definida na Res. BCB nº 120/2021.

(b) Risco de crédito

No curso normal dos negócios a Companhia, existem valores a receber dos clientes.

A Companhia tem procedimentos de análise de risco para o processo de credenciamento e manutenção dos estabelecimentos comerciais e prestadores de serviço. Nesse processo estão aqueles relacionados a riscos de fraudes e de desempenho desses estabelecimentos, como, por exemplo, a venda sem a entrega dos bens ou serviços.

A Companhia mantém aplicações financeiras em instituições de primeira linha, conforme avaliações de agências de risco internacionalmente reconhecidas.

A Celcoin não realizou operações com instrumentos financeiros derivativos em 2024 e 2023.

24. Gerenciamento de Risco

O Conglomerado Prudencial da Celcoin possui a estrutura de gerenciamento de riscos com o objetivo de identificar, mensurar, avaliar, monitorar, reportar, controlar e mitigar os riscos relevantes, compatível com a natureza das atividades, complexidade dos produtos e serviços oferecidos, e proporcional à dimensão das exposições que abrangem o risco operacional e de liquidez.

A gestão integrada dos riscos, dentre outros benefícios, proporciona a estabilidade dos resultados financeiros, além de contribuir para a geração de valor e para o alcance dos objetivos da instituição.

É importante ressaltar que devido ao modelo de negócio e a natureza das operações do conglomerado prudencial, não há exposição significativa ao risco de crédito.

a. Risco Operacional

O risco operacional é definido como a possibilidade de ocorrerem perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou ainda de eventos externos que impactem na realização dos objetivos da Companhia.

A Celcoin adota o Modelo das Três Linhas do Institute of Internal Auditors (IIA), como parte do processo de gerenciamento de riscos, considerando a seguinte atuação conjunta das áreas: 1ª linha - áreas de negócios responsáveis pela gestão primária dos riscos e controles; 2ª linha - áreas de controle (gerenciamento de riscos, controles internos, compliance e etc.), responsáveis por auxiliar as áreas de negócio no gerenciamento dos riscos, além de realizar o monitoramento dos riscos; e 3ª linha - avaliação periódica e independente da Auditoria Interna.

b. Risco de liquidez

O risco de liquidez é definido como a possibilidade de a instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas; ou não ser capaz de converter moeda eletrônica em moeda física ou escritural no momento da solicitação do usuário.

A Celcoin possui mecanismos de monitoramento e controles diários a fim de controlar e mitigar a exposição ao risco de liquidez, através da definição de caixa mínimo, colchão de liquidez e indicadores de liquidez aceitáveis, além da Política de Gerenciamento de Risco de Liquidez e do Plano de Contingência de Liquidez, que determina

as diretrizes e responsabilidades para enfrentar situações de estresse de liquidez.

Ainda sob a mesma gerência de risco de liquidez, a Celcoin mantém o processo de monitoramento e controle das contas salvas, garantindo que os limites mínimos de cobertura de saldo de moeda eletrônica de terceiros sejam cumpridos e a liquidez e valor das moedas eletrônicas, por meio da Política de Preservação do Valor e da Liquidez de Moedas Eletrônicas Emitidas.

Atualmente, a Celcoin se beneficia de elevadas taxas de juros pois monetiza os excessos de caixa de duas maneiras: em investimentos de recursos próprios e com a custódia de recursos de terceiros (alocando os recursos em remuneração de juros, depósitos de curto prazo e outros instrumentos financeiros, escolhendo instrumentos com liquidez adequada, fornecendo a segurança conforme exigência regulatória, inclusive). A receita oriunda destes investimentos é relevante para o resultado da Companhia. Atualmente, as taxas de juros dos investimentos são próximas a 100% do CDI. A receita financeira, com base em 30 de junho de 2024, seria impactada conforme quadro a seguir:

Análise de sensibilidade de investimentos

	Cenário Base - Dezembro de 2024	Cenário 1 - Aumento de 30% do CDI	Cenário 2 - Redução 30% do CDI*
Aplicação (em R\$ k)			
Receita Financeira	942.266.408	942.266.408	942.266.408
	50.608	65.790	35.426
(%) Rentabilidade	0,01%	0,01%	0,00%
CDI Referência (a.m.)	1%	1%	1%
(%) do CDI	0,75%	0,75%	0,75%

* De acordo com Relatório Focus do Banco Central do Brasil de 01 de janeiro de 2025 a Selic prevista para o fim do ano de 2024 é de 12% a.a. (0,75% a.m.). Como sensibilidade, deve-se estimar valores de referência abaixo do cenário provável.

c. Gestão de capital

Conforme as exigências normativas estabelecidas na Resolução BCB nº 198/22, e por meio de processos e controles internos, a apuração dos índices de capital é realizada de forma consolidada com base nas informações do Conglomerado Prudencial. No caso da Celcoin, por ser classificada como conglomerado Tipo 2, conforme Resolução BCB nº 436/2024, cujo conglomerado prudencial seja liderado por instituição de pagamento e constituído exclusivamente por instituições de pagamento autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, é autorizada a utilizar o modelo padronizado simplificado para o cálculo do requerimento mínimo de Patrimônio de Referência de Instituição de Pagamento (PRip).

A Resolução BCB nº 198/22, estabelece que o índice mínimo do PRip deve ser mantido acima de 10% entre janeiro de 2024 e dezembro de 2024, sendo que em 31 de dezembro de 2024, o conglomerado fechou com o patrimônio de referência acima do mínimo requerido, resultando no índice de capital de 12%.

25. Adoção BCB 352

A Resolução CMN n.º 4.966/21, e alterações posteriores, estabelece os conceitos e critérios contábeis aplicáveis aos instrumentos financeiros, assim como as diretrizes para o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de hedge) por instituições financeiras e outras entidades autorizadas pelo Banco Central do Brasil. O objetivo é reduzir as disparidades entre as normas contábeis do COSIF e os padrões internacionais.

A Resolução BCB nº 352/23, revogou os requisitos estabelecidos pela Resolução BCB nº 309, de 28 de março de 2023 e estabeleceu procedimentos contábeis relacionados à definição de fluxos de caixa de ativos financeiros, aplicação da metodologia para apuração da taxa de juros efetiva, constituição de provisão para perdas associadas ao risco de crédito e evidênciação de informações sobre instrumentos financeiros em notas explicativas. Concomitante a mudança trazida pelas resoluções está a reformulação do Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF. O Banco Central do Brasil reestruturou o elenco de contas do COSIF, estabelecendo novas estruturas e limitando os níveis de agregação das contas.

Os impactos da adoção dos itens normativos vigentes a partir de 1º/1/2025 foram estudadas pela Companhia tendo os seus impactos refletidos a partir da entrada de sua vigência.

Diante da magnitude da Resolução em análise e o impacto contábil, com a revogação de 19 normativos, em especial a revogação da Resolução CMN Nº 2.682/99 que dispõe sobre critérios de classificação das operações de crédito e regras para constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa, a Companhia dividiu o projeto em etapas a fim de possibilitar uma transição mais eficiente, buscando pontos de assimetria com a política atual adotada pela Companhia, levando em consideração as modificações necessárias no sistema de tecnologia e desenhando atividades, responsáveis e prazos para adequação de sistema e processos.

A Companhia realizou simulações durante o segundo semestre de 2024 para obter uma melhor compreensão do efeito potencial da adoção da Resolução n.º 4.966/21. De acordo com as simulações efetuadas, não espera-se um incremento no valor da perda esperadas associadas ao risco de crédito em função da nova metodologia de provisão.

A transição para a Resolução CMN n.º 4.966/2021 acarretará, segundo melhores estimativas, uma redução não superior a 1% do patrimônio líquido, líquido dos efeitos fiscais.

Abaixo o quadro resumo com os principais impactos esperados com transição da norma:

Ajustes Resolução CMN nº 4.966/21	% Patrimônio Líquido
Perda de crédito esperada para demais ativos financeiros	0%
Remensuração de ativos em virtude da nova classificação da norma	0%
Outros	0%

Os impactos da transição são baseados nas melhores estimativas na data do relatório e os ajustes identificados serão reconhecidos em lucros ou perdas acumuladas na data da transição sensibilizando diretamente o patrimônio líquido.

Nijni Yuri Carvalho Farias
Diretor

Joao Marcos G. Rocha
Contador CRC SP-294278/O-0

* * *